



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY LUXIMA S.A.

IV KWARTAŁ ROKU 2012

Elk, 2012 r.

Raport LUXIMA S.A. za IV kwartał roku 2012 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (stan prawny na dzień 24.12.2012 r.) oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (stan prawny na dzień 1.01.2013 r.)

LUXIMA Spółka Akcyjna

ul. Okrężna 4B, 19-300 EŁK

KRS 0000358140 Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 3.792.000,00 zł (opłacony w całości)

tel./fax +48 87 620 09 30/ +48 87 620 09 32

www.luxima.com.pl

biuro@luxima.com.pl

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Beata Majka

Wiceprezes Zarządu – Andrzej Musiał

I. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
DANE JEDNOSTOWE

(wyszczególnienie)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	4 385	3 174
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	432	248
Inwestycje długoterminowe	0	0
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	144	104
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	144	58
Zobowiązania długoterminowe	259	259
Zobowiązania krótkoterminowe	1 108	2 645
Aktywa trwałe	4 656	4 991
Aktywa obrotowe	1 168	1 163
Aktywa / Pasywa razem	5 823	6 154

(wyszczególnienie)	IV kwartał 2012 r. od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2011 r. od 01.10.2011 do 31.12.2011	2012 r. narastająco od 01.01.2012 do 31.12.2012	2011 r. narastająco od 01.01.2011 do 31.12.2011
1	2	3	4	5
Amortyzacja	95	746	383	817
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 037	496	2 736	2 533
Przychody ze sprzedaży	779	496	2 801	2 491
Zysk / Strata na sprzedaży	457	- 1 626	-144	- 2 216
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	232	- 1 653	-352	- 2 638
Zysk / Strata brutto	225	- 1 680	-442	- 2 782
Zysk / Strata netto	225	- 1 680	-442	- 2 277

Dane w tys. zł

II. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

W branży budowlanej w IV kwartale roku 2012 można było obserwować dalsze spowolnienie skutkujące przesunięciami w terminach składania zamówień. Przyczyną takiego stanu rzeczy były albo opóźnienia w realizacji kolejnych etapów inwestycji, albo wstrzymywanie realizacji już otrzymanych zamówień z powodu nierozliczenia się inwestorów z zapłaty za wcześniej zrealizowane dostawy w terminie.

Na początku kwartału Spółka nadal borykała się z problemem płynności finansowej i koniecznością kupowania materiałów i komponentów na przedpłatę, co utrudniało realizowanie bieżącej produkcji. Sytuacja uległa poprawie po realizacji dwóch istotnych zamówień będących wynikiem odbytych spotkań i wynegocjowaniu przedpłaty na jedno z nich, co pozwoliło wypracować zysk poprawiający znacząco sytuację finansową firmy w drugiej połowie kwartału. Jednocześnie realizacja owych zamówień o bardzo napiętych terminach, dodatkowo obwarowanych karami umownymi, była wizytówką możliwości firmy i została bardzo dobrze odebrana przez kontrahenta, co dobrze rokuje w kwestii rozwoju dalszej współpracy.

Na wyniki IV kwartału miały wpływ również naprawy gwarancyjne wcześniej wyprodukowanych opraw, będące wynikiem nietrafionych decyzji wcześniejszego Zarządu Spółki, skutki tego przełożyły się bezpośrednio na zwiększenie czasu pracy i kosztów produkcji.

IV kwartał 2012 roku, wykazuje wyraźny wzrost przychodów i spadek kosztów. Porównując analogiczne dane z roku 2011, wyniki za IV kwartał 2012, a także za cały 2012 rok, widać zmiany, jakie zachodzą w sposobie zarządzania i gospodarowania majątkiem Spółki.

Wykazane w IV kwartale 2012 roku koszty działalności, świadczą o pomyślnie zakończonym procesie redukcji kosztów.

Spółka po raz pierwszy od momentu przekształcenia w roku 2010 w Spółkę Akcyjną osiągnęła zysk w kwartale, co przełożyło się bezpośrednio na zmniejszenie straty całego roku 2012 do poziomu 444 tys. zł.

Dane porównywalne z analogicznego okresu poprzedniego roku wyraźnie wskazują na zmianę relacji zobowiązań i należności w stosunku do poziomu z roku 2011. Zobowiązania krótkoterminowe na koniec 2011 roku wynosiły 2.645 tys. zł, natomiast na koniec 2012 roku 1.108 tys. zł, w tym 250 tys. zł pożyczki otrzymanej od głównego akcjonariusza Silva Capital Group S. A. Spółka wykazuje spadek zadłużenia o 1.537 tys. zł, tj. prawie o 60%. Poziom należności w 2011 roku wynosił 248 tys. zł, rok 2012 zamknął się natomiast kwotą 432 tys. zł, co stanowi wzrost o ok. 75%. Wiąże się to bezpośrednio ze zwiększonym poziomem sprzedaży, co w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011 stanowi wzrost prawie o 100%.

Wdrożona polityka Zarządu dotycząca prawidłowych zasad rozliczania produkcji, a także wprowadzenie rzetelnej ewidencji obrotu magazynowego, nie tylko przełożyła się na zaprowadzenie porządku w dokumentacji, ale także doprowadziła do weryfikacji błędów i różnic w obrocie magazynowym. Efekty widoczne są także po przeprowadzonej inwentaryzacji rocznej, w rozliczeniu której różnice nie przekraczają poziomu stanowiącego próg ubytków naturalnych.

W IV kwartale 2012 roku Spółka podpisała Umowę pożyczki z SILVA CAPITAL GROUP S.A. na kwotę 800.000,00 zł. płatną w dwu ratach po 400.000,00 zł.

Do końca 2012 r. Spółka otrzymała środki w wysokości 250.000,00 zł., które zgodnie z warunkami Umowy przeznaczono w części tj. ok. 67.000,00 zł na spłatę pozostałego kredytu w Banku BPS SA, pozostała część w znacznie mierze wykorzystana została na spłatę zadłużenia z poprzednich okresów, ale także na zabezpieczenie bieżących potrzeb produkcji.

Na koniec IV kwartału 2012 r. Spółka nie posiada żadnych zobowiązań przeterminowanych względem budżetu, ZUS, a w szczególności wobec pracowników, którzy otrzymują terminowo pobory od września 2012 roku. W stosunku do kontrahentów, występują jeszcze incydentalne przypadki przeterminowanych zobowiązań i dotyczą głównie zaciągniętego zadłużenia z roku 2011, jednakże i w takich przypadkach Zarząd pozyskuje w zdecydowanej większości przypadków aprobatę i dokonuje spłat w uzgodnionych ratach.

III. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W okresie IV kwartału 2012 roku nowy Zarząd Emitenta podjął działania mające na celu uregulowanie spraw Spółki, czego efekty widoczne były już na przestrzeni analizowanego okresu. W ostatnich trzech miesiącach 2012 r., kładziono także nacisk na zacieśnienie współpracy z kluczowymi polskimi firmami oświetleniowymi oferując wsparcie w realizacji zamówień nietypowych lub trudnych do zrealizowania z racji krótkiego terminu. Miały miejsce spotkania z przedstawicielami ważnych firm oświetleniowych na temat dalszej współpracy.

W wyniku pertraktacji z Prezesem Polskiego Związku Przemysłu Oświetleniowego, otrzymano korzystną ofertę na udział w Targach Oświetleniowych w Warszawie w roku 2013. Zarząd Spółki podjął decyzję, że z powodów wizerunkowych oraz możliwości zaprezentowania nowych rozwiązań technologicznych i możliwości zastosowań produktów LUXIMA S.A. weźmie udział w tym wydarzeniu.

IV kwartał 2012 roku, to także okres zmian personalnych na stanowiskach administracyjnych, związane bezpośrednio z redukcją kosztów, ale także z nowym podziałem i organizacją pracy, co przekłada się na zwiększoną

jakość i efektywność. Korzyści będą do zaobserwowania w dłuższej perspektywie, jednak już w tej chwili są wyraźnie dostrzegalne, także poprzez wyniki finansowe.

Kolejnym krokiem podjętym przez Zarząd w IV kwartale jest reorganizacja sprzedaży, a dokładnie utworzenie zespołu regionalnych przedstawicieli na obszarze całej Polski. Po bardzo licznym odzewie na ogłoszenie zamieszczone przez Spółkę, Zarząd podpisał wstępne umowy z czterema osobami, które z początkiem lutego 2013 roku podejmują działania na terenie zachodniopomorskiego, kujawsko-pomorskiego, wielkopolskiego, lubuskiego, dolnośląskiego, opolskiego, śląskiego, małopolskiego, łódzkiego, mazowieckiego, świętokrzyskiego, podkarpackiego i lubelskiego, a także podlaskiego.

IV. STANOWISKO NA TEMAT PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2012 r.

V. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VI. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Lp.	akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
1	SILVA CAPITAL GROUP SA	10 654 912	28,10%	10 654 912	28,10%
2	Pozostali	27 265 088	71,90%	27 265 088	71,90%
Razem		37 920 000	100,00%	37 920 000	100,00%

Etł, dnia 13 lutego 2013 r.

Prezes Zarządu

Beata Majka

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Musiał